



**CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL**

---

# **FICHA SECTORIAL:**

## **CULTIVO DE FLORES**

# AGRICULTURA, GANADERÍA, SIVICULURA Y PESCA

CULTIVO DE FLORES

*Agosto 2020*

## CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

### CÓDIGO CIU

| CÓDIGO   | DESCRIPCIÓN  |
|----------|--|
| <b>A</b> | <b>Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca.</b>                     |
| A01      | Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas.         |
| A011     | Cultivo de plantas no perennes.  |
| A0119    | Cultivo de otras plantas no perennes.                                    |
| A01190   | Cultivo de otras plantas no perennes.                                    |
| A011903  | Cultivo de flores, incluida la producción de flores cortadas y capullos. |

A011:

Este grupo incluye el cultivo de plantas no perennes, es decir, de plantas que no duran más de dos temporadas y la producción de sus semillas.

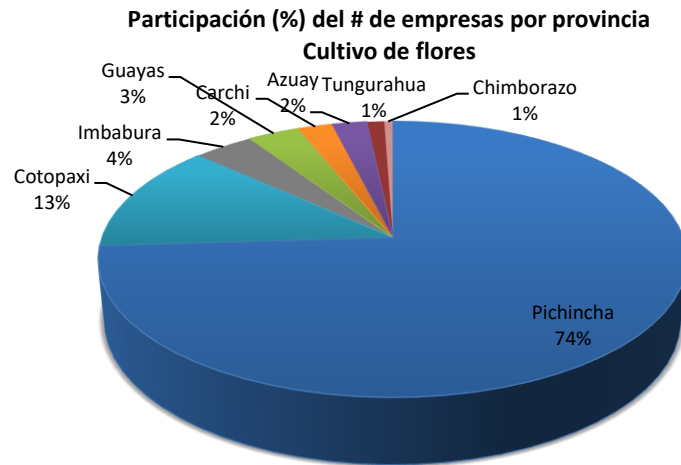
### CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

| CÓDIGO    | DESCRIPCIÓN  |
|-----------|--|
| <b>06</b> | <b>Plantas vivas y productos de la floricultura</b>  |
| 0603      | Flores y capullos, cortados para ramos o adornos, frescos, secos, blanqueados, teñidos, impregnados o preparados de otra forma |

## CULTIVO DE FLORES

- Con el 67% de las declaraciones presentadas a la Superintendencia de Compañías, se tiene que durante el 2019 existieron 181 empresas dedicadas al cultivo de flores, estando la mayoría de las compañías en Pichincha (74%). Este grupo de compañías generó 25,177 empleos, de los cuales el 72% fueron provistas por las empresas grandes.

| Tamaño de empresa | # Empresas 2019 | # Empleados 2019 |
|-------------------|-----------------|------------------|
| Grande            | 32              | 18,039           |
| Mediana           | 53              | 5,689            |
| Microempresa      | 53              | 302              |
| Pequeña           | 43              | 1,147            |
| <b>Total</b>      | <b>181</b>      | <b>25,177</b>    |



## ESPECIES PRODUCIDAS

En el 2019, las rosas abarcaron el 64% de la producción nacional de este sector.

| Año  | Especie producida   | Superficie Cosechada (ha) | Producción (Tallos.) | Rendimiento (Tallos/ha) | Porcentaje Nacional |
|------|---------------------|---------------------------|----------------------|-------------------------|---------------------|
| 2019 | Rosas               | 5,116                     | 3,345,897,982        | 654,002                 | 64%                 |
|      | Flores transitorias | 2,022                     | 639,512,692          | 316,225                 | 12%                 |
|      | Gysophilia          | 333                       | 343,047,584          | 1,030,989               | 7%                  |
|      | Otras flores        | 1,147                     | 913,222,903          | 796,493                 | 17%                 |
|      | <b>Total</b>        | <b>8,618</b>              | <b>5,241,681,161</b> | <b>608,249</b>          | <b>100%</b>         |

Fuente: INEC-ESPAC 2019

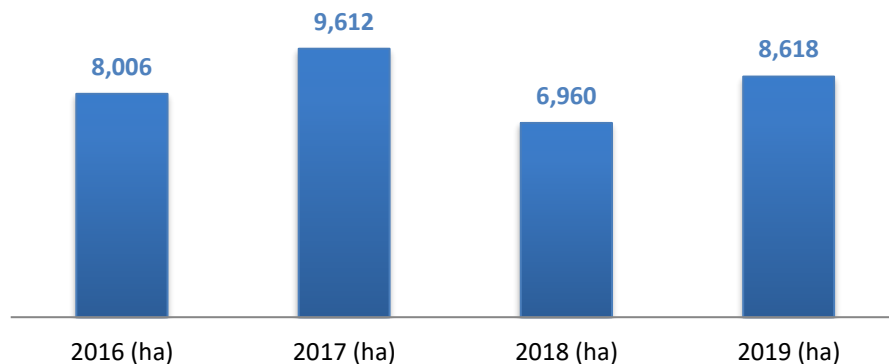
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

## SUPERFICIE COSECHADA DE FLORES

Entre el 2018 y 2019 la superficie cosechada aumentó en **24%**, siendo las rosas la especie más cosechada.

| Especie producida   | 2016 (ha)    | 2017 (ha)    | 2018 (ha)    | 2019 (ha)    |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Rosas               | 5,126        | 5,288        | 4,489        | 5,116        |
| Flores transitorias | 1,819        | 2,446        | 1,249        | 2,022        |
| Gysophilia          | 423          | 966          | 275          | 333          |
| Otras flores        | 637          | 911          | 947          | 1,147        |
| <b>Total</b>        | <b>8,006</b> | <b>9,612</b> | <b>6,960</b> | <b>8,618</b> |

Superficie Cosechada de Flores (Ha.)



Fuente: INEC-ESPAC 2016-2019

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

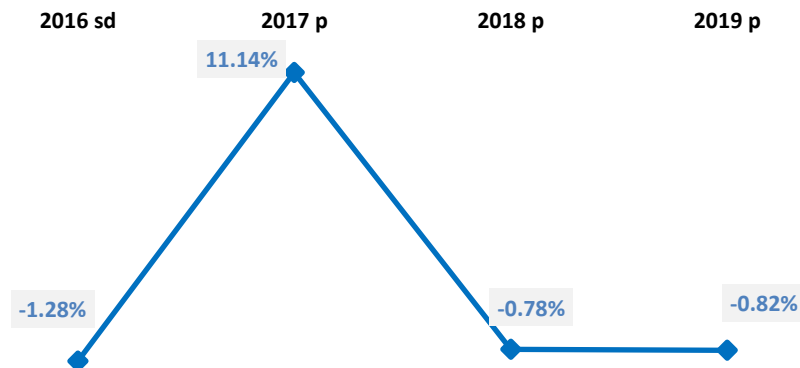
## PIB DEL SECTOR

La actividad de cultivo de flores en el año 2019 alcanzó \$ 544.47 millones con una participación del 0.76% sobre el PIB Total y un decrecimiento del 0.82%.

| Año     | Cultivo de flores<br>(MM USD de 2007) | PIB Total<br>(MM USD de 2007) | Participación PIB |
|---------|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------|
| 2016 sd | 497.82                                | 69,314                        | 0.72%             |
| 2017 p  | 553.29                                | 70,956                        | 0.78%             |
| 2018 p  | 549.00                                | 71,871                        | 0.76%             |
| 2019 p  | 544.47                                | 71,814                        | 0.76%             |

sd: semi-definitivo  
p: provisional

Crecimiento interanual del sector de cultivo de flores



## EXPORTACIONES

### Exportaciones Nacionales Por Año (2015-May 2020) Toneladas en Miles y FOB en Miles \$

| Año      | TON (Miles) | FOB (Miles USD) | Costo promedio por tonelada en dólares |
|----------|-------------|-----------------|--|
| 2015     | 145.82      | 819,939.10      | 5,622.79                               |
| 2016     | 143.19      | 802,461.25      | 5,604.30                               |
| 2017     | 148.17      | 820,480.38      | 5,537.30                               |
| 2018     | 154.80      | 843,372.29      | 5,448.03                               |
| 2019     | 158.40      | 879,778.94      | 5,554.14                               |
| May 2020 | 69.41       | 403,020.37      | 5,806.21                               |



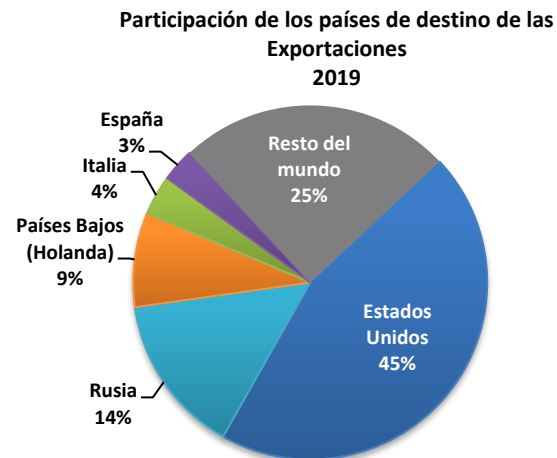
En el 2019, el sector de las flores exportó \$ 879 millones de FOB, evidenciándose un aumento del 4% respecto al 2018. A mayo de 2020 se registró exportaciones por el valor de \$403 millones de FOB, equivalente a un 46% de lo reportado en todo el año 2019.



## EXPORTACIONES

### Exportaciones Nacionales Por País (2015-May 2020) FOB en Miles \$

| Área Económica Destino | 2015           | 2016           | 2017           | 2018           | 2019           | May 2020       |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Estados Unidos         | 359,587        | 382,725        | 357,087        | 346,571        | 397,122        | 179,007        |
| Rusia                  | 122,694        | 114,247        | 152,132        | 156,657        | 128,221        | 50,370         |
| Países Bajos (Holanda) | 70,848         | 64,206         | 68,525         | 81,218         | 75,646         | 30,455         |
| Italia                 | 28,846         | 30,570         | 31,928         | 35,196         | 32,212         | 11,657         |
| España                 | 1,359          | 19,791         | 24,151         | 28,268         | 26,602         | 11,561         |
| Canadá                 | 25,925         | 19,928         | 21,207         | 20,709         | 21,613         | 13,532         |
| Resto del mundo        | 190,679        | 170,995        | 165,450        | 174,754        | 198,362        | 106,440        |
| <b>Total</b>           | <b>819,939</b> | <b>802,461</b> | <b>820,480</b> | <b>843,372</b> | <b>879,779</b> | <b>403,020</b> |



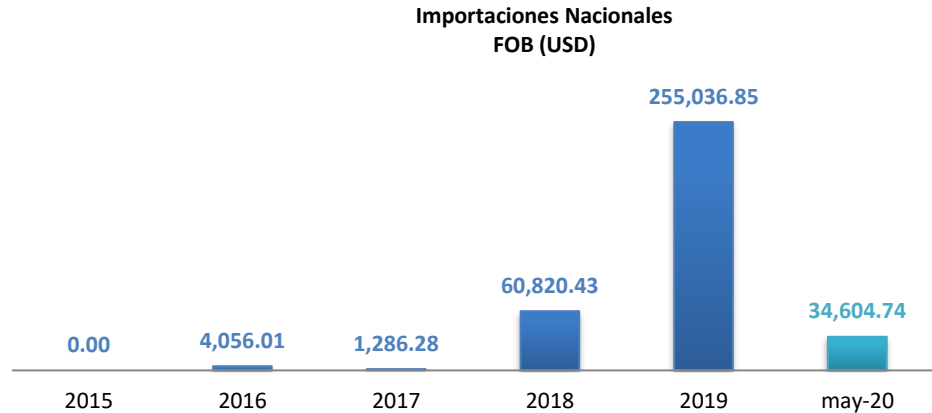
Ecuador en el año 2019 exportó el 68% del valor FOB de las diferentes especies de flores a: Estados Unidos (45%), Rusia (14%), y Holanda (9%).

En Enero de 2020, el principal destino continuó siendo Estados Unidos, habiéndose exportado hacia ese país el 44% del total de valor FOB a ese mes.

## IMPORTACIONES

### Importaciones Nacionales Por Año (2015-May 2020) Toneladas y FOB en \$

| Año      | TON   | FOB (USD)  | Costo promedio por tonelada en dólares |
|----------|-------|------------|--|
| 2015     | -     | -          | -                                      |
| 2016     | 1.13  | 4,056.01   | 3,596.84                               |
| 2017     | 0.20  | 1,286.28   | 6,280.36                               |
| 2018     | 9.62  | 60,820.43  | 6,320.35                               |
| 2019     | 65.10 | 255,036.85 | 3,917.41                               |
| May 2020 | 8.74  | 34,604.74  | 3,960.26                               |



La importación de flores en Ecuador es baja debido a que es uno de los principales proveedores de flores en el mundo. Sin embargo, se observó que para el año 2019 el valor importado aumentó en más del 100% en relación al año inmediatamente anterior; sin que esto afecte a la balanza comercial.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

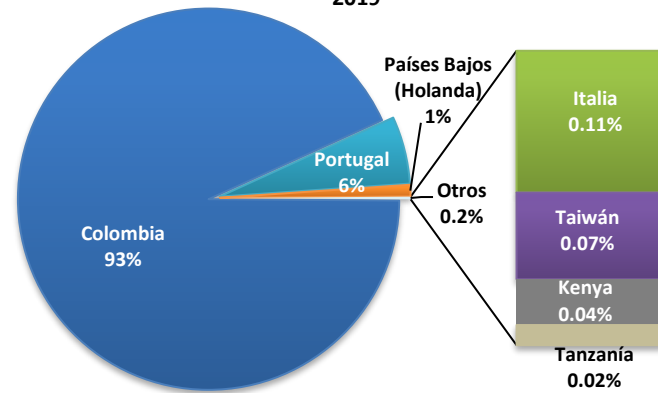
Código Nandina: 0603

## IMPORTACIONES

### Importaciones Nacionales Por País (2015-May 2020) FOB en Miles \$

| Área Económica Origen | 2015 | 2016        | 2017        | 2018         | 2019          | May 2020     |
|-----------------------|------|-------------|-------------|--------------|---------------|--------------|
| Colombia              | -    | 1.57        | 1.29        | 35.11        | 237.40        | 34.60        |
| Portugal              | -    | -           | -           | 22.59        | 14.57         | -            |
| Holanda               | -    | 2.48        | -           | 1.12         | 2.48          | -            |
| Italia                | -    | -           | -           | -            | 0.28          | -            |
| Taiwán                | -    | -           | -           | -            | 0.17          | -            |
| Kenya                 | -    | -           | -           | -            | 0.09          | -            |
| Resto del Mundo       | -    | -           | -           | 1.99         | 0.04          | -            |
| <b>Total</b>          | -    | <b>4.06</b> | <b>1.29</b> | <b>60.82</b> | <b>255.04</b> | <b>34.60</b> |

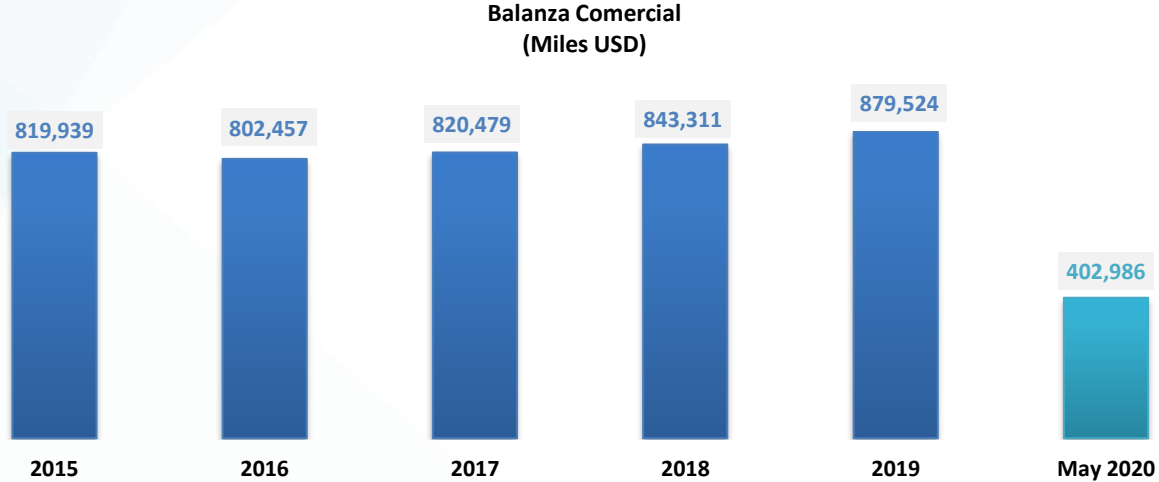
Participaciones de los países de origen de las Importaciones 2019



En el año 2019 las importaciones de flores fueron de \$255.04 miles de FOB, siendo el 93% de origen colombiano.

## BALANZA COMERCIAL

La balanza del sector fue superavitaria en todo el periodo observado

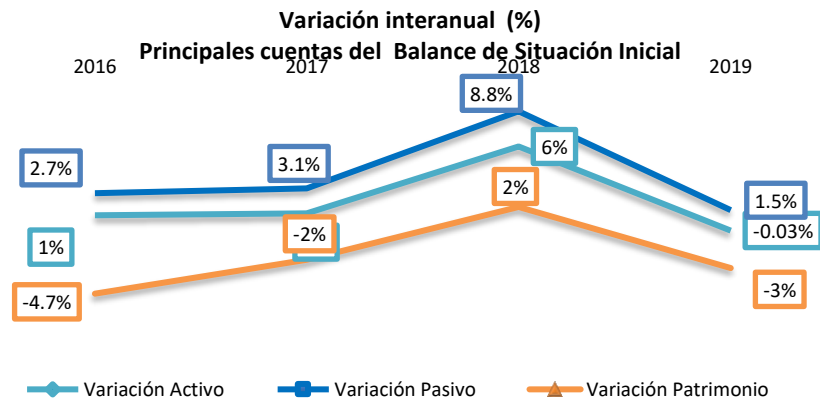


Fuente: Banco Central del Ecuador  
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios  
Código Nandina: 0603

## BALANCE DE SITUACIÓN

- El ratio de endeudamiento del sector bordeó desde 62% en 2016 hasta 66% en 2019, al no estar dentro del rango óptimo de 40% y 60%, indica que más de la mitad del activo total ha sido financiado con recursos ajenos.
- Las cuentas principales del Balance de Situación Inicial (activo, pasivo y patrimonio) en el último año disminuyeron en relación al año anterior. La cuenta de activo en el año 2019 disminuyó en 0,03%, el patrimonio en 3%; mientras el pasivo presentó un ligero incremento del 1% respecto al año 2018.

| Cuentas (MM USD)  | 2016   | 2017   | 2018   | 2019   |
|-------------------|--------|--------|--------|--------|
| <b>Activo</b>     | 780.52 | 790.15 | 839.13 | 838.92 |
| <b>Pasivo</b>     | 484.64 | 499.60 | 543.60 | 551.69 |
| <b>Patrimonio</b> | 297.05 | 290.54 | 295.53 | 287.23 |



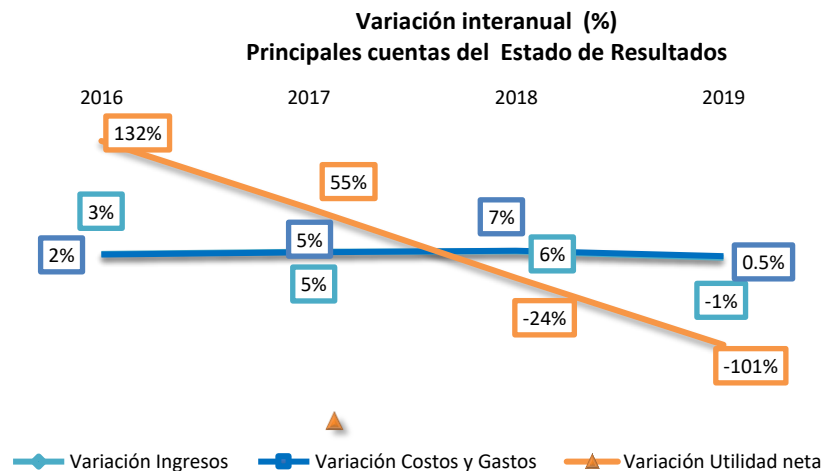
Fuente: SRI

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

## BALANCE DE RESULTADOS

- Los costos y gastos del sector en el año 2019 en comparación al año anterior se han incrementado en 0,5%. Mientras que los ingresos y la utilidad neta del sector experimentó una caída del 1% y 101%, respectivamente.

| Cuentas (MM USD) | 2016   | 2017   | 2018   | 2019   |
|------------------|--------|--------|--------|--------|
| Ingresos         | 760.74 | 802.45 | 850.66 | 839.79 |
| Costos y Gastos  | 749.52 | 785.02 | 837.44 | 841.57 |
| Utilidad neta    | 11.22  | 17.43  | 13.22  | -0.09  |

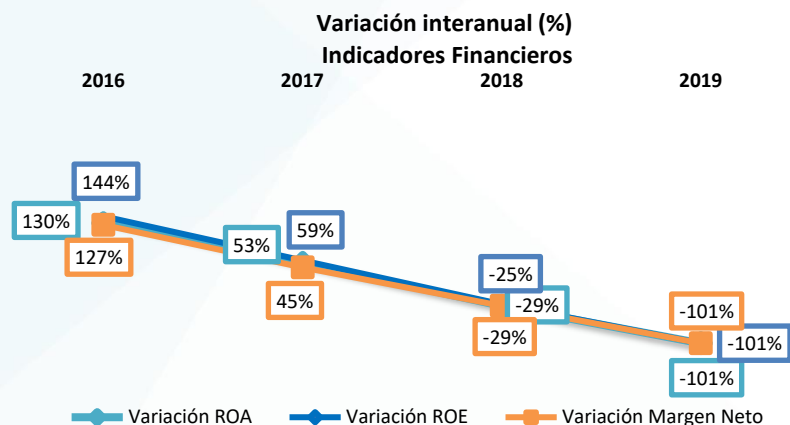


Fuente: SRI

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

## INDICADORES FINANCIEROS

| Indicador   | 2016   | 2017   | 2018   | 2019   |
|-------------|--------|--------|--------|--------|
| ROA         | 1.44%  | 2.21%  | 1.58%  | -0.01% |
| ROE         | 3.78%  | 6.00%  | 4.47%  | -0.03% |
| Margen Neto | 24.37% | 35.37% | 25.15% | -0.17% |



Respecto al análisis de los indicadores financieros en el 2019, ROA, ROE y Margen Neto se encontró lo siguiente:

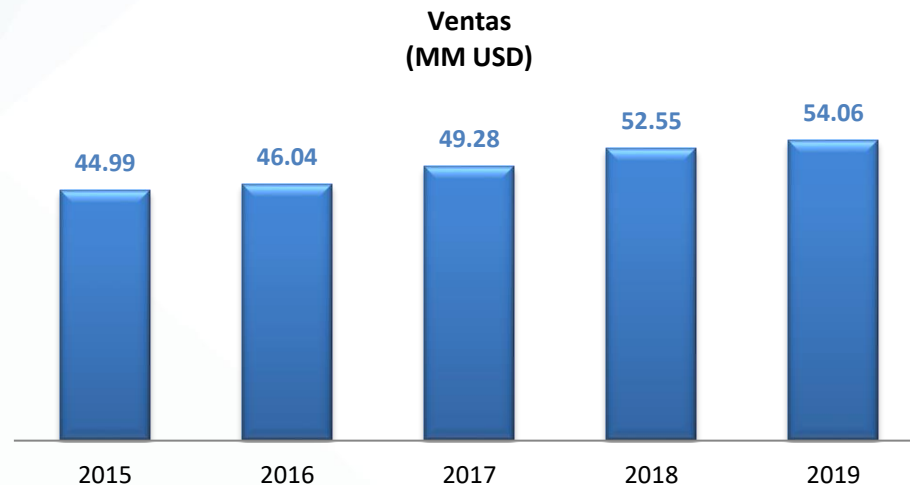
- **Retorno de la Inversión(ROA):** En el 2019, por cada \$100 de Activos se generaron \$0.01 de Pérdida Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2019, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$0.03 de Pérdida Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2019, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$0.17 de Pérdida Neta.

Fuente: SRI

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

## VENTAS DOMÉSTICAS

Las ventas de flores entre 2015 y 2019 mostraron una tendencia creciente, en el último año aumentaron en 3% respecto al año inmediatamente anterior.



Fuente: SRI

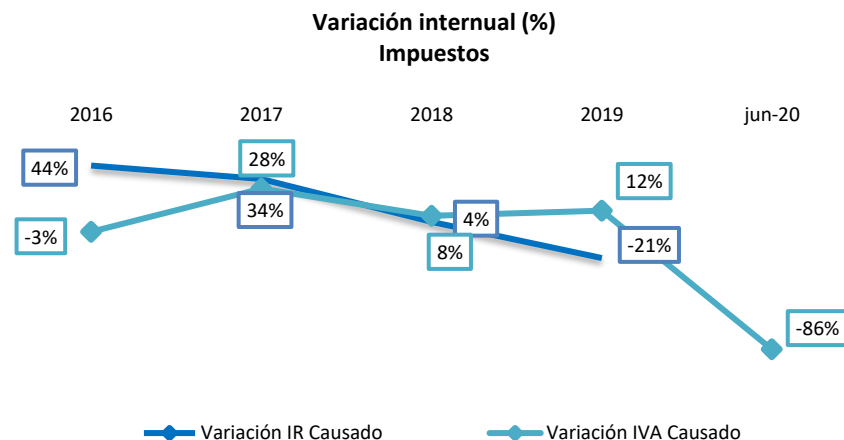
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios



## IMPUESTOS

El IR recaudado del 2019 disminuyó en 21% respecto al año 2018, y el IVA recaudado se incrementó en 12%

| IMPUESTOS (MM USD) | 2016        | 2017        | 2018         | 2019        | jun-20      |
|--------------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| IR causado         | 6.33        | 8.50        | 8.85         | 6.96        | n.d         |
| IVA causado        | 1.10        | 1.41        | 1.53         | 1.71        | 0.24        |
| <b>Total</b>       | <b>7.43</b> | <b>9.91</b> | <b>10.38</b> | <b>8.68</b> | <b>0.24</b> |



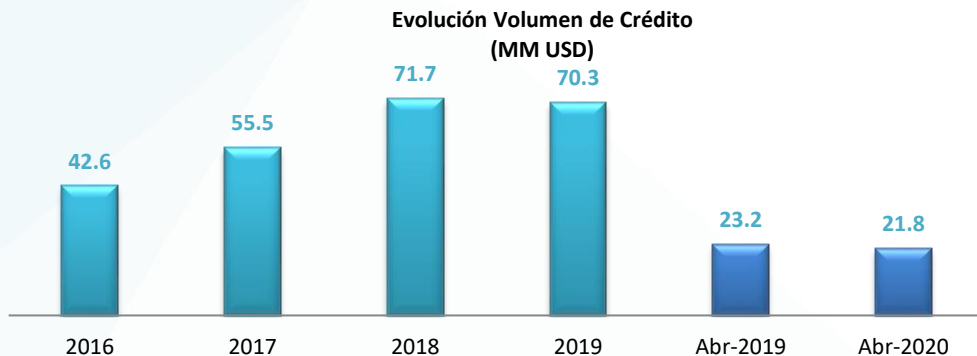
Fuente: SRI

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

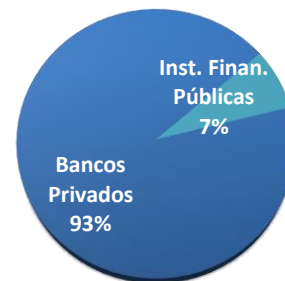
## CRÉDITO

En el año 2019 el volumen de crédito fue inferior en 2% respecto al año anterior. De este, el 93% fue otorgado por la Banca Privada y el 7% por las Instituciones Financieras Públicas.

| Subsistema (MM USD)   | 2016         | 2017         | 2018         | 2019         | abr-19       | abr-20       |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Bancos Privados       | 26.16        | 41.48        | 58.02        | 65.14        | 21.12        | 19.68        |
| Inst. Finan. Públicas | 16.01        | 14.00        | 13.69        | 5.19         | 2.12         | 2.12         |
| Mutualistas           | 0.28         | 0.00         | -            | -            | -            | -            |
| Soc. Financieras      | 0.17         | -            | -            | -            | -            | -            |
| <b>Total</b>          | <b>42.62</b> | <b>55.48</b> | <b>71.71</b> | <b>70.33</b> | <b>23.24</b> | <b>21.79</b> |



**Participación del Volumen de Crédito Por Subsistema Año 2019**



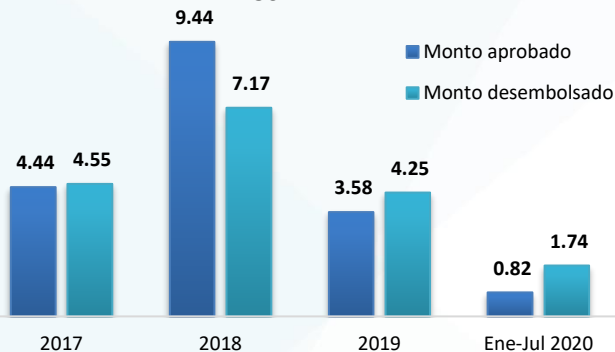
Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

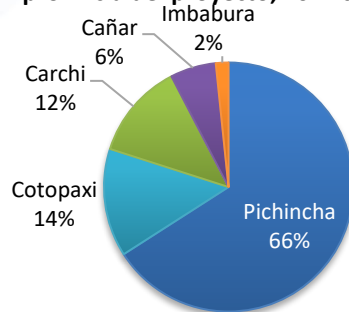
## CRÉDITO: GESTIÓN CFN B.P.

La CFN B.P. desde 2017 hasta julio de 2020 ha aprobado al sector de flores la suma de \$18.28 millones, siendo el 63% de los créditos aprobados de la provincia de Pichincha y el 63% perteneciente al subsegmento Empresarial.

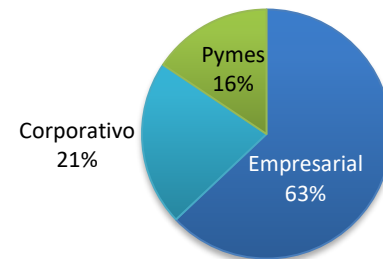
Gestión interna de CFN B.P.  
USD MM



Participación del monto aprobado por provincia del proyecto, 2017-Jul 2020



Participación del monto aprobado por subsegmento, 2017-Jul 2020



Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P.<sup>1</sup>

| Modalidad          | Cartera Total USD MM | # Op.     | Morosidad  | Contribución a la Morosidad del sector |
|--------------------|----------------------|-----------|------------|--|
| Primer Piso        | 15.87                | 48        | 17%        | 9%                                     |
| Novacion           | 4.67                 | 8         | 46%        | 7%                                     |
| Reestructuraciones | 5.99                 | 6         | 34%        | 7%                                     |
| Refinanciada       | 2.31                 | 3         | 0%         | 0%                                     |
| <b>Total</b>       | <b>28.83</b>         | <b>65</b> | <b>24%</b> | <b>24%</b>                             |

*Nota. (1) Se excluye operaciones de segundo piso y castigadas*

*Fuente: Estadísticas Institucionales (Gerencia de Gestión Estratégica y Cartera de crédito al 11 de agosto de 2020)*

*Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios*

## CONCLUSIONES

---

- En el año 2019 se registraron 181 empresas dedicadas al cultivo de flores que presentaron declaraciones (67%). Este grupo de compañías han generado 25,177 empleos, siendo el 72% del total de las plazas provistas por las empresas grandes.
- Las rosas en el año 2019 ocuparon el 64% de la producción nacional de tallos, seguido de las flores transitorias con el 12%.
- Las exportaciones de flores aumentaron en el año 2019 en 4% en relación al 2018. A Mayo 2020 las exportaciones sumaron \$403 millones de FOB, cubriendo 46% del total registrado durante el año 2019. Respecto a las importaciones, se observó que aumentaron notablemente en el 2019, existiendo una tasa de crecimiento interanual de más del 100%. No obstante, el país continúa teniendo superávit en este sector.
- Las ventas del sector floricultor en el período analizado (2015-2019) reflejo una tendencia creciente. Para el año 2019 las ventas incrementaron en 3% respecto al año 2018.
- Para los principales indicadores financieros (ROA, ROE y Margen Neto) se observó que en el 2019 estos disminuyeron respecto al 2018.
- Los créditos destinados a este sector disminuyeron en el 2019 en 2% respecto al año inmediatamente anterior, teniendo la banca privada una participación del 93% del volumen total registrado durante en ese año.
- Del 2017 a Julio 2020, CFN B.P. ha aprobado créditos por alrededor de \$18 millones para el sector floricultor. La cartera de crédito de CFN B.P. al 11 de agosto 2020, suma \$28.83 millones, y con una morosidad del 24%.



CREANDO FUTURO NACIONAL

[www.cfn.fin.ec](http://www.cfn.fin.ec)



Corporación Financiera Nacional



@CFN\_ECUADOR